

PT CENTURY TEXTILE INDUSTRY Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)/NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

25. IKATAN-IKATAN (Lanjutan)

25. COMMITMENTS (Continued)

- c. Toray Industries, Inc., Jepang (entitas induk utama) untuk jasa bantuan teknis umum dan penelitian dan pengembangan. Perjanjian ini diperbaharui setiap tahun. Atas jasa ini, Perseroan membayar imbalan jasa masing-masing sebesar JPY 4.426.000 (USD 41.665) dan JPY 5.977.000 (USD 51.600) untuk tahun yang berakhir tanggal 31 Maret 2021 dan 2020. Beban jasa ini diklasifikasikan sebagai biaya produksi.
- d. Per 31 Maret 2021, Perseroan mempunyai berbagai ikatan sehubungan dengan pembelian impor/lokal atas persediaan, total seluruhnya ekuivalen USD 671.543.
- c. *Toray Industries, Inc., Japan (ultimate parent entity) to provide general technical assistance and research and development. This agreement is amended every year. For these services, the Company paid service fees of JPY 4,426,000 (USD 41,665) and JPY 5,977,000 (USD 51,600) for years ended 31 March 2021 and 2020, respectively. These services were classified as production costs.*
- d. *As of 31 March 2021, the Company had various import/local purchase commitment for inventories with a total value of equivalent USD 671,543.*

26. INSTRUMEN KEUANGAN DAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

26. FINANCIAL INSTRUMENTS AND FINANCIAL RISK MANAGEMENT

Instrumen keuangan

Kecuali pinjaman bank jangka pendek, pinjaman dari pihak berelasi dan liabilitas sewa, seluruh aset dan liabilitas keuangan Perseroan tidak mengandung bunga. Seluruh aset dan liabilitas keuangan Perseroan diharapkan dapat terealisasi atau diselesaikan dalam waktu dekat atau tingkat bunganya di kaji ulang secara berkala. Oleh karenanya, nilai tercatat diperkirakan mendekati nilai wajar, karena dampak dari diskonto tidak signifikan.

Manajemen risiko keuangan

Risiko utama yang timbul dari instrumen keuangan Perseroan adalah risiko kredit, risiko likuiditas, dan risiko pasar.

Risiko kredit

Risiko kredit adalah risiko kerugian keuangan jika pelanggan atau rekanan dari instrumen keuangan gagal memenuhi kewajiban kontraktualnya. Risiko kredit Perseroan terutama berasal dari piutang usaha dari pelanggan.

Nilai tercatat aset keuangan mencerminkan eksposur kredit maksimal.

Piutang usaha

Eksposur Perseroan atas risiko kredit dipengaruhi terutama oleh karakteristik individu setiap pelanggan. Namun, manajemen juga mempertimbangkan faktor-faktor yang dapat mempengaruhi risiko kredit basis pelanggannya, termasuk risiko gagal bayar terkait dengan industry dan negara dimana pelanggan tersebut beroperasi.

Financial instruments

Except for short-term bank loans, loan from a related party and lease liabilities, all financial assets and liabilities of the Company are non-interest bearing. All financial assets and liabilities of the Company are expected to be realized or settled in the near term or the interest rate is repriced frequently. Therefore, the carrying amounts approximate the fair values, as the impact of discounting is not significant.

Financial risk management

The main risks arising from the Company's financial instruments are credit risk, liquidity risk, and market risk.

Credit risk

Credit risk is the risk of financial loss in the event that a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations. The Company's credit risk principally arises from trade receivables from customers.

The carrying amounts of financial assets represent the maximum credit exposure.

Trade receivables

The Company's exposure to credit risk is influenced mainly by the individual characteristics of each customer. However, management also considers the factors that may influence the credit risk of its customer base, including the default risk associated with the industry and country in which customers operate.

PT CENTURY TEXTILE INDUSTRY Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)/NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

26. INSTRUMEN KEUANGAN DAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

26. FINANCIAL INSTRUMENTS AND FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

Manajemen risiko keuangan (Lanjutan)

Financial risk management (Continued)

Risiko kredit (Lanjutan)

Credit risk (Continued)

Perseroan meminimalisir risiko kredit atas piutang usaha dengan menetapkan batasan jumlah piutang yang dapat diberikan kepada pelanggan. Eksposur ini lebih jauh lagi dibatasi dengan mengamankan jangka waktu pembayaran tidak melebihi 120 hari dan dengan secara aktif menagih dari pelanggan sebelum tanggal jatuh tempo.

The Company minimized its exposure to credit risk of trade receivables by setting customers' credit limits. The exposure is also further limited by mandating payment terms of no longer than 120 days and by actively enforcing collection from customers prior to the due date.

Pada tanggal pelaporan, eksposur akhir terhadap risiko kredit dari piutang usaha berdasarkan wilayah geografis adalah sebagai berikut:

At reporting dates, the ultimate exposure to credit risk for trade receivables by geographic region was as follows:

	31 Maret/31 March		
	2021	2020	
	USD	USD	
Indonesia	2.215.479	3.506.532	<i>Indonesia</i>
Bangladesh	698.831	770.832	<i>Bangladesh</i>
Arab Saudi	367.331	16.851	<i>The Kingdom of Saudi Arabia</i>
Belanda	188.752	877.284	<i>Netherlands</i>
Negara Asia lainnya	188.718	287.107	<i>Other Asian countries</i>
Negara Timur Tengah lainnya	115.760	-	<i>Other Middle East countries</i>
Uni Emirat Arab	4.166	203.719	<i>United Arab Emirates</i>
Mexico	-	184.524	<i>Mexico</i>
Negara lainnya	-	23.595	<i>Other countries</i>
	3.779.037	5.870.444	

Pelanggan Perseroan yang signifikan, PT Warga Djaja (pihak berelasi lainnya), mempunyai nilai tercatat piutang sebesar USD 1.433.423 pada 31 Maret 2021 (31 Maret 2020: USD 1.261.917).

The Company's most significant customers, PT Warga Djaja (other related party), accounts for USD 1,433,423 of the trade receivables' carrying amount at 31 March 2021 (31 March 2020: USD 1,261,917).

Eksposur penurunan nilai

Impairment exposure

Analisa kualitas kredit piutang usaha dirangkum sebagai berikut:

An analysis of the credit quality of trade receivables is summarized below:

	31 Maret/31 March		
	2021	2020	
	USD	USD	
Belum jatuh tempo	2.946.417	4.159.334	<i>Not past due</i>
Lewat 1 - 30 hari	498.387	1.376.055	<i>Past due 1 - 30 days</i>
Lewat 31 - 60 hari	189.612	219.469	<i>Past due 31 - 60 days</i>
Lewat 61 - 90 hari	75.189	95.571	<i>Past due 61 - 90 days</i>
Lewat lebih dari 90 hari	69.432	20.015	<i>Past due over 90 days</i>
	3.779.037	5.870.444	

PT CENTURY TEXTILE INDUSTRY Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)/NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

**26. INSTRUMEN KEUANGAN DAN MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)**

**26. FINANCIAL INSTRUMENTS AND
FINANCIAL RISK MANAGEMENT
(Continued)**

Manajemen risiko keuangan (Lanjutan)

Financial risk management (Continued)

Risiko kredit (Lanjutan)

Credit risk (Continued)

Tabel berikut ini memberikan informasi mengenai eksposur risiko kredit dan kerugian kredit ekspektasian untuk piutang pada tanggal 31 Maret 2021.

The following table provides information about the exposure to credit risk and ECLs for trade receivables as at 31 March 2021:

31 Maret 2021/31 March 2021				
	Tarif rata-rata kerugian/ <i>Weighted average loss rate</i>	Nilai kotor tercatat/ <i>Gross carrying amount</i>	Penyisihan penurunan nilai/ <i>Impairment provision</i>	
		USD	USD	
Belum jatuh tempo	0%	2.946.417	-	<i>Not yet due</i>
Jatuh tempo:				<i>Past due:</i>
1 - 30 hari	0%	498.387	-	<i>1 - 30 days</i>
31 - 60 hari	0%	189.612	-	<i>31 - 60 days</i>
61 - 90 hari	0%	75.189	-	<i>61 - 90 days</i>
Lebih dari 90 hari	87%	524.089	(454.657)	<i>More than 90 days</i>
		<u>4.233.694</u>	<u>(454.657)</u>	

Jumlah komparatif untuk tahun berakhir 31 Maret 2020 merupakan akun penyisihan kerugian penurunan nilai berdasarkan PSAK 55. Pergerakan cadangan penurunan nilai piutang usaha selama tahun berjalan adalah sebagai berikut:

Comparative amounts for year ended 31 March 2020 represent the allowance account for impairment losses under PSAK 55. The movement in the allowance for impairment in respect of trade receivables during the year was as follows:

31 Maret/31 March			
	2021	2020	
	USD	USD	
Saldo 1 April per PSAK 55	454.657	454.657	<i>Balance at 1 April per PSAK 55</i>
Penyesuaian penerapan awal PSAK 71	-	-	<i>Adjustment on initial application of PSAK 71</i>
Saldo 1 April per PSAK 71	454.657	-	<i>Balance at 1 April per PSAK 71</i>
Jumlah dihapuskan	-	-	<i>Amounts written off</i>
Pengukuran kembali penyisihan kerugian secara bersih	-	-	<i>Net remeasurement of loss allowance</i>
Saldo 31 Maret	<u>454.657</u>	<u>454.657</u>	<i>Balance at 31 March</i>

Manajemen mempertimbangkan informasi yang rasional dan mendukung yang relevan dan tersedia tanpa mengeluarkan biaya atau upaya berlebihan. Ini termasuk informasi dan analisa informasi kuantitatif dan kualitatif, berdasarkan pengalaman masa lalu dan penilaian kredit dan termasuk perkiraan masa depan. Berdasarkan penelaahannya pada akhir tahun, manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan penurunan nilai untuk piutang usaha telah memadai.

Management consider reasonable and supportable information that is relevant and available without undue cost or effort. This include both quantitative and qualitative information and analysis, based on the Company's historical experience and informed credit assessment and including forward-looking information. Based on evaluation at year end, management believes that provision for impairment of trade receivables is sufficient.

PT CENTURY TEXTILE INDUSTRY Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)/NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

26. INSTRUMEN KEUANGAN DAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

26. FINANCIAL INSTRUMENTS AND FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

Manajemen risiko keuangan (Lanjutan)

Financial risk management (Continued)

Risiko kredit (Lanjutan)

Credit risk (Continued)

Kas di bank

Cash in banks

Kas di bank Perseroan ditempatkan di bank yang bereputasi baik dan tunduk terhadap peraturan yang ketat, oleh sebab itu, eksposur kerugian adalah minimal.

The Company's cash in banks are deposited at reputable banks and subject to tight regulations, therefore, the exposure to loss is minimized.

Risiko likuiditas

Liquidity risk

Risiko likuiditas adalah risiko bila Perseroan menemui kesulitan untuk memenuhi kewajibannya sehubungan dengan liabilitas keuangan yang diselesaikan dengan pembayaran kas atau penyerahan aset keuangan lainnya. Perseroan mengelola risiko likuiditas melalui pengawasan terus menerus atas arus kas proyeksi dan aktual.

Liquidity risk is the risk if the Company will encounter difficulties in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. The Company manages this risk by on-going monitoring of the projected and actual cash flows.

Untuk mengurangi risiko likuiditas, Perseroan mendiversifikasi sumber dana. Selain dari modal dan penerimaan pelanggan, Perseroan memperoleh sumber dana dari pinjaman bank dan pihak berelasi.

To mitigate the liquidity risk, the Company diversifies funding resources. Besides capital and customer's collection, the Company generates funding resources from bank loans and loans from a related party.

Perseroan mengelola risiko likuiditas ini dengan memperpanjang pinjaman bank jangka pendek. Perseroan juga mencari sumber dana baru untuk membayar liabilitas yang telah jatuh tempo. Selain itu, risiko likuiditas dikelola secara berkesinambungan melalui pengawasan arus kas aktual, estimasi arus kas masa depan, pengendalian profil jatuh tempo aset dan liabilitas, serta menjaga kecukupan saldo kas dan fasilitas perbankan.

The Company manages this liquidity risk by rolling over the short-term bank loans. The Company also seeks other new funds to cover matured liabilities. In addition, liquidity risk is managed on an ongoing basis through monitoring the actual cash flows, estimating future cash flows, controlling the maturity profile of assets and liabilities, as well as maintaining sufficient cash balance and bank facilities.

Perseroan bertujuan untuk mempertahankan tingkat kas pada jumlah yang melebihi perkiraan arus kas keluar pada kewajiban keuangan (selain utang usaha) selama 60 hari ke depan. Perseroan juga memantau tingkat arus kas masuk yang diharapkan dari piutang usaha dan piutang lainnya bersama dengan arus kas keluar yang diharapkan dari utang usaha dan utang lainnya. Pada tanggal 31 Maret 2021, arus kas masuk yang diharapkan dari piutang usaha dan piutang lainnya yang akan jatuh tempo dalam dua bulan adalah USD 2.896.948 (31 March 2020: USD 5.001.283) dan arus kas keluar yang diharapkan dari utang usaha dan utang lainnya yang akan jatuh tempo dalam dua bulan adalah USD 1.474.492 (31 Maret 2020: USD 2.891.786). Arus kas masuk Perseroan yang diharapkan dari piutang usaha dan piutang lainnya cukup untuk menutupi arus kas keluar yang diharapkan dari utang usaha dan utang lainnya.

The Company aims to maintain the level of its cash at an amount in excess of expected cash outflows on financial liabilities (other than trade payables) over the next 60 days. The Company also monitors the level of expected cash inflows on trade and other receivables together with expected cash outflows on trade and other payables. As of 31 March 2021, the expected cash inflows from trade and other receivables maturing within two months were USD 2,896,948 (31 March 2020: USD 5,001,283) and the expected cash outflows from trade and other payables due within two months were USD 1,474,492 (31 March 2020: USD 2,891,786). The Company's expected cash inflows on trade and other receivables are sufficient to cover the expected cash outflows on trade and other payables.

PT CENTURY TEXTILE INDUSTRY Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)/NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

26. INSTRUMEN KEUANGAN DAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

26. FINANCIAL INSTRUMENTS AND FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

Manajemen risiko keuangan (Lanjutan)

Financial risk management (Continued)

Risiko likuiditas (Lanjutan)

Liquidity risk (Continued)

Berikut adalah jatuh tempo kontraktual dari liabilitas keuangan, termasuk estimasi pembayaran bunga:

The following were the contractual maturities of financial liabilities, including estimated interest payments:

		31 Maret 2021/31 March 2021				
		Arus kas kontraktual/Contractual cash flows				
Nilai tercatat/ Carrying amount	Jumlah/Total	Kurang dari 1 tahun/ Less than 1 year		1 – 2 tahun/ 1 – 2 years		
		USD	USD	USD		USD
Utang bank jangka pendek	25.200.000	25.210.257	25.210.257	-	Short-term bank loans	
Pinjaman dari pihak berelasi	12.500.000	12.631.024	12.631.024	-	Loans from a related party	
Utang usaha	2.197.595	2.197.595	2.197.595	-	Trade payables	
Beban akrual	1.474.009	1.474.009	1.474.009	-	Accrued expenses	
Liabilitas sewa	16.249	17.490	11.283	6.207	Lease liabilities	
Liabilitas jangka pendek lainnya	143.619	143.619	143.619	-	Other current liabilities	
	<u>41.531.472</u>	<u>41.673.994</u>	<u>41.670.787</u>	<u>6.207</u>		

		31 Maret 2021/31 March 2020				
		Arus kas kontraktual/Contractual cash flows				
Nilai tercatat/ Carrying amount	Jumlah/ Total	Kurang dari 1 tahun/ Less than 1 year		1 – 2 tahun/ 1 – 2 years		
		USD	USD	USD		USD
Utang bank jangka pendek	25.200.000	25.233.531	25.233.531	-	Short-term bank loans	
Utang usaha	4.172.266	4.172.266	4.172.266	-	Trade payables	
Beban akrual	1.962.566	1.962.566	1.962.566	-	Accrued expenses	
Liabilitas jangka pendek lainnya	153.486	153.486	153.486	-	Other current liabilities	
Pinjaman dari pihak berelasi	12.500.000	13.008.706	267.413	12.741.293	Loans from a related party	
	<u>43.988.318</u>	<u>44.530.555</u>	<u>31.789.262</u>	<u>12.741.293</u>		

Risiko pasar

Market risk

Risiko pasar adalah risiko perubahan dalam nilai tukar mata uang dan suku bunga yang akan mempengaruhi laba Perseroan dari nilai instrumen keuangan. Tujuan dari manajemen risiko pasar adalah untuk menjaga eksposur risiko pasar supaya berada di dalam batasan-batasan yang masih bisa diterima, dan juga mengoptimalkan pengembalian.

Market risk is the risk that changes in exchange rates and interest rates will affect the Company's income of the value of its financial instruments. The objective of market risk management is to maintain market risk exposures within acceptable parameters, while optimizing the return.

Risiko kurs mata uang

Currency risk

Utang dagang yang timbul dari pembelian persediaan dari pemasok domestik dan luar negeri beserta akrual untuk beban operasi mengekspos Perseroan terhadap fluktuasi nilai tukar mata uang selain Dolar AS terutama berasal dari utang Rupiah dan Yen Jepang. Risiko ini, sampai batas tertentu berkurang dengan adanya penjualan Perseroan dalam mata uang Rupiah. Perseroan mengelola risiko ini dengan membeli atau menjual mata uang selain Dolar AS pada tanggal spot jika diperlukan.

Accounts payable arising from purchases of inventories from domestic and overseas suppliers and accruals for operating expenses expose the Company to fluctuating exchange rate from currencies other than US Dollar, primarily Rupiah and Japanese Yen. This risk is to some extent reduced by the Company's sales in Rupiah. The Company manages this risk by buying or selling currencies other than US Dollar at spot rates when necessary.

PT CENTURY TEXTILE INDUSTRY Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)/NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

26. INSTRUMEN KEUANGAN DAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

26. FINANCIAL INSTRUMENTS AND FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

Manajemen risiko keuangan (Lanjutan)

Financial risk management (Continued)

Risiko pasar (Lanjutan)

Market risk (Continued)

Risiko kurs mata uang (Lanjutan)

Currency risk (Continued)

Pada tanggal pelaporan, saldo aset moneter dan liabilitas moneter dalam mata uang selain Dolar AS dijabarkan ke dalam Dolar AS dengan kurs yang berlaku, yaitu Rp 14.500/USD dan JPY 110,75/USD pada tanggal 31 Maret 2021, dan Rp 16.400/USD dan JPY 108,65/USD pada tanggal 31 Maret 2020.

At reporting dates, balances of monetary assets and monetary liabilities in currencies other than US Dollar are translated into US Dollar using the prevailing exchange rate, which were Rp 14,500/USD and JPY 110.75/USD at 31 March 2021, and Rp 16,400/USD and JPY 108.65/USD at 31 March 2020.

Menguatnya/melemahnya Dolar AS terhadap Rupiah dan Yen Jepang akan menyebabkan kenaikan (penurunan) ekuitas dan rugi setelah pajak penghasilan sebesar nilai yang disajikan di bawah. Analisa ini didasarkan pada perbedaan kurs Rupiah dan Yen Jepang yang manajemen pertimbangkan akan terjadi pada tanggal pelaporan. Analisa ini mengasumsikan semua variabel lainnya konstan dan tidak memperhitungkan pengaruh dari perkiraan penjualan dan pembelian.

Strengthening/weakening of the US Dollar against Rupiah and Japanese Yen would have increased (decreased) equity and loss after income tax by the amounts shown below. This analysis is based on Rupiah and Japanese Yen rate variances that management considers as being reasonably possible at reporting dates. The analysis assumes that all other variables, in particular interest rates, remain constant and ignores any impact of forecasted sales and purchases.

	31 Maret/31 March		
	2021	2020	
	USD	USD	
Dampak ke ekuitas/rugi setelah pajak penghasilan:			<i>Impact on equity/ loss after income tax:</i>
Dolar AS menguat terhadap Rupiah sebesar 3% (31 Maret 2020: 15%)	52.072	261.045	<i>US Dollar strengthen against Rupiah by 15%</i>
Dolar AS melemah terhadap Rupiah sebesar 3% (31 Maret 2020: 15%)	(55.792)	(353.178)	<i>US Dollar weaken against Rupiah by 15%</i>
Dolar AS menguat terhadap Yen Jepang sebesar 7% (31 Maret 2020: 5%)	6.055	11.193	<i>US Dollar strengthen against Japanese Yen by 7% (31 March 2020: 5%)</i>
Dolar AS melemah terhadap Yen Jepang sebesar 7% (31 Maret 2020: 5%)	(6.903)	(12.371)	<i>US Dollar weaken against Japanese Yen by 7% (31 March 2020: 5%)</i>

Risiko suku bunga

Interest rate risk

Perseroan memiliki pinjaman dengan suku bunga mengambang. Pinjaman Perseroan dengan suku bunga mengambang terekspos terhadap perubahan arus kas yang disebabkan oleh perubahan suku bunga. Perseroan memiliki kebijakan untuk secara berkesinambungan mengawasi pergerakan suku bunga.

The Company has variable interest rates borrowings. The Company's variable interest rate borrowings are exposed to fluctuation in cash flows due to changes in interest rate. The Company has a policy of constantly monitoring movements in interest rates.

Pada tanggal pelaporan, profil suku bunga atas instrumen keuangan yang dikenakan bunga milik Perseroan adalah:

At the reporting date the interest rate profile of the Company's interest-bearing financial instruments was:

	31 Maret/31 March		
	2021	2020	
	USD	USD	
Instrumen dengan suku bunga mengambang			Variable rate instruments
Utang bank jangka pendek	25.200.000	25.200.000	<i>Short-term bank loans</i>
Pinjaman dari pihak berelasi	12.500.000	12.500.000	<i>Loans from a related party</i>

PT CENTURY TEXTILE INDUSTRY Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)/NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

26. INSTRUMEN KEUANGAN DAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

26. FINANCIAL INSTRUMENTS AND FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

Manajemen risiko keuangan (Lanjutan)

Financial risk management (Continued)

Risiko pasar (Lanjutan)

Market risk (Continued)

Risiko suku bunga (Lanjutan)

Interest rate risk (Continued)

Peningkatan 50 basis poin pada suku bunga pada tanggal 31 Maret 2021 dan 2020, dimana semua variabel lain dianggap tetap, akan mengakibatkan penurunan pada ekuitas dan rugi setelah pajak penghasilan sebesar USD 188.500.

An increase by 50 basis points in interest rates at 31 Maret 2021 and 2020, with all other variables remain constant, would have reduced equity and loss after income tax by USD 188,500.

Pengelolaan risiko modal

Capital risk management

Perseroan mengelola modal dengan tujuan untuk menjaga kelangsungan usaha Perseroan dan menjaga kemampuan Perseroan untuk memberikan pengembalian kepada pemegang saham dan manfaat kepada pemangku kepentingan lainnya, dan juga mempertahankan struktur modal yang optimal untuk meminimalisasi biaya modal. Tujuan ini dicapai dengan cara mengoptimalkan tingkat pinjaman.

The Company manages capital with the objective of being able to continue as a going concern and sustaining its ability to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders, as well as maintaining an optimal capital structure to minimize the effective cost of capital. This objective is achieved by optimizing debt levels.

27. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG SELAIN DOLAR AS

27. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN CURRENCIES OTHER THAN US DOLLAR

Aset dan liabilitas moneter dalam mata uang selain Dolar AS, dalam jutaan Rupiah dan dalam ribuan Yen; dan setara dalam Dolar AS, adalah sebagai berikut:

Monetary assets and liabilities denominated in currencies other than US Dollar, in millions of Rupiah and in thousands of Yen; and equivalent in US Dollar, were as follows:

	31 Maret 2021/31 March 2021			
	Dalam jutaan Rupiah/ <i>In millions of Rupiah</i>	Dalam ribuan Yen/ <i>In thousands of Yen</i>	Setara dengan USD/ <i>Equivalent in USD</i>	
Aset:				Assets:
Kas dan bank	2.612	295	182.818	<i>Cash on hand and in banks</i>
Piutang usaha	27.658	-	1.907.450	<i>Trade receivables</i>
Piutang lainnya	205	-	14.154	<i>Other receivables</i>
Pajak pertambahan nilai dibayar dimuka	16.721	-	1.153.192	<i>Prepaid value added tax</i>
Uang jaminan yang dapat dikembalikan	3.033	-	209.189	<i>Refundable deposits</i>
	<u>50.229</u>	<u>295</u>	<u>3.466.803</u>	
Liabilitas:				Liabilities:
Utang usaha	(26.398)	(1.364)	(1.832.862)	<i>Trade payables</i>
Utang pajak	(547)	-	(37.757)	<i>Taxes payable</i>
Beban akrual	(10.529)	(9.844)	(815.044)	<i>Accrued expenses</i>
Liabilitas jangka pendek lainnya	(1.910)	-	(131.729)	<i>Other current liabilities</i>
Liabilitas sewa	(236)	-	(16.249)	<i>Lease liabilities</i>
Kewajiban imbalan kerja	(33.261)	-	(2.293.868)	<i>Employee benefits obligation</i>
	<u>(72.881)</u>	<u>(11.208)</u>	<u>(5.127.509)</u>	
Liabilitas melebihi aset moneter dalam mata uang selain Dolar AS	<u>(22.652)</u>	<u>(10.913)</u>	<u>(1.660.706)</u>	<i>Excess of monetary liabilities over assets denominated in currencies other than US Dollar</i>

PT CENTURY TEXTILE INDUSTRY Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)/NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

27. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG SELAIN DOLAR AS (Lanjutan)

27. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN CURRENCIES OTHER THAN US DOLLAR (Continued)

31 Maret 2020/31 March 2020			
	Dalam jutaan Rupiah/ <i>In millions of Rupiah</i>	Dalam ribuan Yen/ <i>In thousands of Yen</i>	Setara dengan USD/ <i>Equivalent in USD</i>
Aset:			
Kas dan bank	5.648	402	348.110
Piutang usaha	38.725	-	2.361.310
Piutang lainnya	427	-	26.060
Pajak pertambahan nilai dibayar dimuka	28.838	-	1.758.408
Uang jaminan yang dapat dikembalikan	3.033	-	184.953
	76.671	402	4.678.841
Liabilitas:			
Utang usaha	(61.957)	(1.152)	(3.788.483)
Utang pajak	(620)	-	(37.801)
Beban akrual	(11.378)	(24.664)	(920.758)
Liabilitas jangka pendek lainnya	(2.498)	(125)	(153.486)
Kewajiban imbalan kerja	(33.043)	-	(2.014.843)
	(109.496)	(25.941)	(6.915.371)
Liabilitas melebihi aset moneter dalam mata uang selain Dolar AS	(32.825)	(25.539)	(2.236.530)

Assets:
Cash on hand and in banks
Trade receivables
Other receivables
Prepaid value added tax
Refundable deposits

Liabilities:
Trade payables
Taxes payable
Accrued expenses
Other current liabilities
Employee benefits obligation

*Excess of monetary liabilities over
assets denominated in currencies
other than US Dollar*

28. LIKUIDITAS DAN COVID-19

28. LIQUIDITY AND COVID-19

Manajemen terus memiliki ekspektasi yang wajar bahwa Perseroan memiliki sumber daya yang memadai untuk terus beroperasi setidaknya selama 12 bulan ke depan dan bahwa dasar akuntansi terkait kelangsungan usaha tetap sesuai. Kejadian luar biasa pandemi COVID-19 dan langkah-langkah yang diambil oleh pemerintah untuk mengurangi penyebarannya telah berdampak negatif terhadap kinerja keuangan Perseroan sepanjang tahun dan posisi likuiditasnya.

Management continues to have a reasonable expectation that the Company has adequate resources to continue in operation for at least the next 12 months and that the going concern basis of accounting remains appropriate. The outbreak of the COVID-19 pandemic and the measures adopted by the government to mitigate its spread have negatively impacted the Company's financial performance during the year and its liquidity position.

Untuk tahun yang berakhir 31 Maret 2021, Perseroan mengakui rugi bersih sebesar USD 5.124.468. Lebih lanjut, per 31 Maret 2021, Perseroan memiliki akumulasi rugi dan modal kerja negatif masing-masing sebesar USD 26.123.408 dan USD 30.230.898.

For the year ended 31 March 2021, the Company recognized a net loss of USD 5,124,468. Further, as of 31 March 2021, the Company had an accumulated deficit and negative working capital of USD 26,123,408 and USD 30,230,898, respectively.

Masih terdapat ketidakpastian mengenai bagaimana perkembangan wabah di masa depan akan berdampak pada bisnis Perseroan dan permintaan pelanggan terhadap produk-produk Perseroan. Ketepatan penggunaan dasar akuntansi terkait kelangsungan usaha tergantung pada ketersediaan pinjaman secara berkelanjutan melalui ketersediaan jaminan perusahaan (*corporate guarantee*). Perseroan memiliki pinjaman bank sebesar USD 25.200.000 yang sepenuhnya

There is still uncertainty over how the future development of the outbreak will impact the Company's business and customer demand for the Company's products. The appropriateness of the going concern basis of accounting is dependent on the continued availability of borrowings through availability of corporate guarantee. The Company has bank loans totaling USD 25,200,000 which are fully secured by corporate guarantee from Toray

PT CENTURY TEXTILE INDUSTRY Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)/NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

28. LIKUIDITAS DAN COVID-19 (Lanjutan)

dijamin oleh jaminan perusahaan dari Toray Industries Inc., Jepang (entitas induk utama). Per 31 Maret 2021, Perseroan memiliki fasilitas kredit yang belum digunakan dari:

- MUFG Bank, Ltd., Tokyo sebesar USD 5.500.000 tersedia sampai 31 Maret 2022; dan
- Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., Singapura sebesar USD 3.000.000 tersedia sampai 31 Maret 2022.

Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan, Perseroan memiliki fasilitas yang memadai.

Secara bersamaan, Perseroan melanjutkan strateginya untuk:

- melakukan diversifikasi profil pelanggan dan produknya untuk memenuhi permintaan produsen garmen skala internasional dan pelanggan lainnya;
- meningkatkan penjualan atas produk-produk yang ada dengan menetapkan harga jual yang lebih kompetitif.
- menurunkan biaya produksi dengan cara membeli bahan kain dasar dari pihak berelasi dengan harga kompetitif dibandingkan dengan biaya produksi sendiri.

Tambahan lagi, Perseroan telah memperoleh surat dukungan keuangan dari Toray Industries Inc., Jepang, yang akan terus memberikan dukungan keuangan secukupnya agar Perseroan dapat melunasi pinjamannya pada saat jatuh tempo, dan memberikan pendanaan secukupnya agar Perseroan dapat meneruskan bisnisnya. Dukungan ini tidak akan ditarik setidaknya dalam kurun waktu 12 bulan sejak 31 Maret 2021.

Berdasarkan faktor-faktor tersebut, manajemen memiliki ekspektasi yang wajar bahwa Perseroan memiliki sumber daya yang cukup, fasilitas pinjaman yang memadai dan pendanaan yang diperlukan untuk terus beroperasi.

28. LIQUIDITY AND COVID-19 (Continued)

Industries Inc., Japan (ultimate parent entity). As of 31 March 2021, the Company has unused credit facilities from:

- *MUFG Bank, Ltd., Tokyo, amounted to USD 5,500,000 available through 31 March 2022; and*
- *Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., Singapore amounted to USD 3,000,000 available through 31 March 2022.*

As of the date of issuance of the financial statements, the Company had sufficient headroom on its facilities.

Concurrently, the Company continue its strategy to:

- *diversify its customer profile and products to meet the demand of international garment manufacturers and other customers;*
- *increase sales of existing products by determining more competitive sales prices.*
- *reduce manufacturing costs through purchase basic grey from related party with competitive price as compared to its own production cost.*

In addition, the Company has obtained a financial support letter from Toray Industries Inc., Japan, who will continue to provide financial support necessary to enable the Company to meet its debts as and when they fall due, and make necessary funding for the Company to carry on its business. This support will not be withdrawn for at least the next twelve months from 31 March 2021.

Based on these factors, management has a reasonable expectation that the Company has adequate resources, sufficient headroom for loan facility and necessary funding to continue in operation.



Siddharta Widjaja & Rekan Registered Public Accountants

33rd Floor Wisma GKB
28, Jl. Jend. Sudirman
Jakarta 10210
Indonesia
+62 (0) 21 574 2333 / 574 2888

Laporan Auditor Independen

No.: 0551/2.1005/AU.1/04/1086-1/1/VII/2021

Para Pemegang Saham,
Dewan Komisaris dan Direksi
PT Century Textile Industry Tbk:

Kami telah mengaudit laporan keuangan PT Century Textile Industry Tbk terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Maret 2021, serta laporan laba-rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dan catatan, yang terdiri dari suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya.

Tanggung jawab manajemen atas laporan keuangan

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan tersebut sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dan atas pengendalian internal yang dianggap perlu oleh manajemen untuk memungkinkan penyusunan laporan keuangan yang bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan.

Tanggung jawab auditor

Tanggung jawab kami adalah untuk menyatakan suatu opini atas laporan keuangan tersebut berdasarkan audit kami. Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Standar tersebut mengharuskan kami untuk mematuhi ketentuan etika serta merencanakan dan melaksanakan audit untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan tersebut bebas dari kesalahan penyajian material.

Independent Auditors' Report

No.: 0551/2.1005/AU.1/04/1086-1/1/VII/2021

The Shareholders,
Board of Commissioners and Board of Directors
PT Century Textile Industry Tbk:

We have audited the accompanying financial statements of PT Century Textile Industry Tbk, which comprise the statement of financial position as of 31 March 2021, the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes, comprising a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's responsibility for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditors' responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.



Tanggung jawab auditor (Lanjutan)

Suatu audit melibatkan pelaksanaan prosedur untuk memperoleh bukti audit tentang angka-angka dan pengungkapan dalam laporan keuangan. Prosedur yang dipilih bergantung pada pertimbangan auditor, termasuk penilaian atas risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan. Dalam melakukan penilaian risiko tersebut, auditor mempertimbangkan pengendalian internal yang relevan dengan penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan entitas untuk merancang prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifitasan pengendalian internal entitas. Suatu audit juga mencakup pengevaluasian atas ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan dan kewajaran estimasi akuntansi yang dibuat oleh manajemen, serta pengevaluasian atas penyajian laporan keuangan secara keseluruhan.

Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini audit kami.

Opini

Menurut opini kami, laporan keuangan tersebut menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan PT Century Textile Industry Tbk tanggal 31 Maret 2021, serta kinerja keuangan dan arus kasnya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Auditors' responsibility (Continued)

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditors' judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditors consider internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of PT Century Textile Industry Tbk as of 31 March 2021, and its financial performance and its cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Siddharta Widjaja & Rekan
Kantor Akuntan Publik/Registered Public Accountants

Mellin, S.E., CPA
Izin Akuntan Publik /Public Accountant License No. AP. 1086

27 Juli 2021

27 July 2021



2020

Laporan Tahunan
Annual Report

PT. CENTURY TEXTILE INDUSTRY Tbk

Jl. Raya Bogor Km. 27
Ciracas - Jakarta 13740



[021] 871 0724, 871 0301



[021] 871 1401